

# 中国零售及电商周讯

2020年5月22日 – 2020年5月28日

 馮氏集團利豐研究中心

亚洲分销与零售

林诗慧

副总裁

电邮: TeresaLam@fung1937.com

电话: (852) 2300 2466

利丰研究中心

香港九龙长沙湾道 888 号

利丰大厦 10 楼

电话: (852) 2300 2470

传真: (852) 2635 1598

电邮: fbicgroup@fung1937.com



## 总体零售行业 p2

- 国家发改委：多措并举促消费

## 电子商务行业 p2

- 阿里巴巴2020财年营收同比增长35.3% 年度活跃消费者达7.26亿
- 拼多多2020年一季度营收同比增长44% 年度活跃买家数达6.28亿
- 美团2020年一季度营收167.54亿 同比下降12.6%
- 唯品会2020年一季度营收188亿净利润 同比增长20.8%
- 阿里巴巴今年将培训认证10万主播
- 天猫618预售开场成交额同比增长超5倍
- 天猫国际上线服务商智能匹配平台
- 天猫Club联动十大行业百大品牌门店开启“超级探店直播”
- 天猫618首次推出3D购物
- 京东推出“京品试”服务
- 京东零售与快手达成战略合作
- 京喜与南通叠石桥产业带达成战略合作

## 物流行业 p4

- 多点Dmall送货时长缩短到60分钟

## 百货及购物中心行业 p4

- 赢商大数据：全国购物中心退租率已超警戒线
- 赢商网：百货行业整体规模持续收缩
- 百盛2020年一季度收益下降36.6%

## 超级市场及大卖场行业 p5

- 物美集团考虑赴港IPO

## 服装行业 p5

- 抖音：2019年3月以来服装企业号数量增长5.36倍

## 化妆品行业 p5

- Roger & Gallet将关闭天猫旗舰店

## 奢侈品行业 p5

- Christopher Kane正式入驻京东

# 总体零售行业

## 国家发改委：多措并举促消费

5月24日，国家发展改革委表示，恢复性的消费是肯定的，下一步，国家发改委将多措并举促进消费回升。

1. 大力推动商品消费优化升级，加强商品的品质、标准监管，改善居民消费环境。
2. 全面促进服务消费提质扩容，加快释放文化、旅游、体育、养老、托幼、家政、教育培训等服务消费的潜力。
3. 加快培育新型消费，包括数字消费、网络消费、信息消费等，推动线上线下消费有机融合，促进传统线下业态数字化改造和转型升级。
4. 积极扩大绿色健康节能环保消费。
5. 加强消费基础设施和服务体系网络布局建设，完善城乡物流配送体系，推进智能快递柜等设施建设<sup>1</sup>。

# 电子商务行业

## 阿里巴巴 2020 财年营收同比增长 35.3% 年度活跃消费者达 7.26 亿

5月22日，阿里巴巴发布截至2020年3月31日的2020财年第四财季及全年财报。财报显示，阿里2020财年全年营收为5097.11亿元，同比增长35.3%。第四季度营收1143.1亿元，同比增长22%；归属于普通股东的净利润为31.62亿元，同比下降88%。2020财年，天猫线上实物商品

GMV同比增长23%。用户方面，截至2020年3月31日止的12个月，中国零售市场年度活跃消费者达到7.26亿，同比增长7200万。超过70%的新增年度活跃消费者来自欠发达地区<sup>2</sup>。

## 拼多多 2020 年一季度营收同比增长 44% 年度活跃买家数达 6.28 亿

5月22日，拼多多发布2020年第一季度财报。其营收为65.41亿元，同比增长44%。运营亏损为43.972亿元，而去年同期运营亏损为21.205亿元。在截至3月底的前12个月里，拼多多GMV达到11572亿元，较2019年同期增长了108%；年度活跃买家数达6.28亿，同比增长42%；平台活跃买家平均年度支出金额达到1842.4元，较去年同期增长了47%<sup>3</sup>。

## 美团 2020 年一季度营收 167.54 亿 同比下降 12.6%

5月25日，美团点评发布2020年第一季度财报。财报显示，报告期内，美团点评营收167.54亿元，同比下降12.6%；经营亏损17.16亿元，同比扩大31.6%；经调整后净亏损2.16亿元，同比收窄79.4%。美团点评表示，疫情对餐饮、酒店及其他本地生活服务等商家的日常营运造成了严重影响，继而对公司本年第一季度的业务造成下行压力<sup>4</sup>。

## 唯品会 2020 年一季度营收 188 亿净利润 同比增长 20.8%

5月27日，唯品会披露了其未经审计的2020年第

一季度财务报告。财报数据显示，唯品会第一季度净营收达188亿人民币，GMV达289亿人民币；归属股东净利润为9.861亿人民币，同比增长20.8%；实现连续30个季度盈利。而活跃用户人数达到2960万人。唯品会表示，随着国内人民的生活恢复正常，唯品会业务自3月份以来也呈现了健康的复苏。未来，公司将继续致力于为供应商提供全链条的库存解决方案，助其加速资金流转，同时确保在服饰穿戴品类为用户提供好货好价<sup>5</sup>。

### 阿里巴巴今年将培训认证 10 万主播

5月21日，阿里本地生活大学正式运行，今年将培训认证10万名直播主播，服务10万家本地生活商家开设直播间。其中，对直播主播的培训包括直播运营基本技能、主播人设打造、用户洞察分析、粉丝运营等；同时，阿里本地生活也将和商家展开合作，为主播提供实践场景，并对本地生活商家开展培训<sup>6</sup>。

### 天猫 618 预售开场成交额同比增长超 5 倍

5月25日，天猫618预售开场，开场1小时，成交额同比增长高达515%。天猫消费电子、家装等行业实现7分钟破1亿，美妆7分钟成交额超过5亿。预售两小时内，兰蔻、欧莱雅、后等品牌成交额突破1亿<sup>7</sup>。

### 天猫国际上线服务商智能匹配平台

5月26日，天猫国际正式上线海外品牌“服务商智能匹配”平台，加速海外品牌“云入驻”，助

力商家便捷、高效拓销中国市场。商家只需在智能匹配页面输入品牌信息，并对服务商运营的行业类别、公司规模、语言能力等初步筛选，就能获取智能匹配的服务商清单。据了解，智能匹配平台目前已试运1个月，为海外新品牌智能匹配服务商1800多次，品牌与服务商最快2周即可达成合作<sup>8</sup>。

### 天猫 Club 联动十大行业百大品牌门店开启“超级探店直播”

5月28日，“天猫Club”联动十大行业百大品牌门店开启了天猫Club超级探店直播，打造店长主播，通过“线下场景化直播+店长主播”的模式，刺激消费者的潜在购买力。目前涵盖华为、欧莱雅、丝芙兰、VANS、Lululemon、FILA、新华书店、中信书店、科勒、西门子、雀巢、人头马、百威等知名品牌。天猫期望此项目可以在疫情之后，让天猫平台更多的去赋能商家，助力线下门店复苏<sup>9</sup>。

### 天猫 618 首次推出 3D 购物

5月28日，天猫618宣布开启3D购物时代，首次将3D购物技术大规模应用于商业体，消费者可以在手机上逛商场，所见将与亲临现场近乎一样。进入天猫3D购后，消费者可以“站在”任意货架前，360度查看商品款式、价格，看中商品还可一键加入购物车。消费者还可以对沙发、茶几、地毯等家居商品自由搭配，提前预览放在自家中的真实效果。据悉，首批采用该技术的有宜家、顾家等100家品牌<sup>10</sup>。

## 京东推出“京品试”服务

5月25日，京东宣布推出“京品试”服务，女装、美妆、童装、运动等11万件商品可以“先试后付”。用户登录京东APP，搜索“京品试”或“先试后付”，即可选购“京品试”商品。线上0元下单、签收商品之日起7天内试用满意付款购买，不满意可免费退货<sup>11</sup>。

## 京东零售与快手达成战略合作

5月27日，快手科技与京东零售集团正式签署战略合作协议，双方将在快手小店的供应链能力打造、品牌营销和数据能力共建等方面展开深度合作。京东零售将优势品类商品提供给快手小店。快手用户将可以在快手小店直接购买京东自营商品，并能享受京东的配送、售后等服务。双方还将基于京东零售对购物行为数据以及快手对短视频、直播、直播电商行为数据的理解，共同探索精准营销能力共建。这一合作将于今年京东618和快手616品质购物节期间落地，今年6月16日-18日期间，部分快手达人直播带货的商品将来自京东自营<sup>12</sup>。

## 京喜与南通叠石桥产业带达成战略合作

近日，京喜与南通叠石桥产业带达成战略合作，将在南通建设“京喜南通叠石桥家纺产业带厂直优品示范基地”。据悉，叠石桥是全国最大的家纺产业集群地。通过这次合作，京喜将帮助当地产业结构转型升级，帮助厂家打通线上销售通路<sup>13</sup>。

# 物流行业

## 多点 Dmall 送货时长缩短到 60 分钟

近日，多点Dmall进一步缩短配送时长，在北京、天津、华东等区域上线了60分钟达服务。据了解，多点通过优化智能分单流程，完成前置仓“周转+存储+时效”等一系列升级，使拣货时长缩短76%，配送时长缩短66%，从而提升了配送效率<sup>14</sup>。

# 百货及购物中心行业

## 赢商大数据：全国购物中心退租率已超警戒线

据赢商大数据监测，受疫情影响，全国2020年一季度仅新增61家购物中心，且均在1月开业，2、3月无新增。预计今年开业率大概率降至40%或以下，新开业计划将延迟超过9个月。另外，疫情期间，全国典型购物中心总体退租相关店率为21.1%，同比2019年下半年上升5.4个百分点，超越行业警戒线的20%。在接下来的复苏期，购物中心可根据最新的市场需求，及时招商及调整业态组合<sup>15</sup>。

## 赢商网：百货行业整体规模持续收缩

据赢商网统计，48家百货上市企业2019年业绩数据显示，25家营收增长23家下滑，与去年持平。行业整体规模持续收缩，48家百货上市企业2019年度营收总额4144.24亿元人民币，同比减少2.24%，营收平均增速为-4.7%。净利润总额

136.11亿元，同比增长7.29%，亏损额大幅收窄，净利平均增速为-6.01%。其中，2019年营收过百亿的企业有11家，2018年同期为14家<sup>16</sup>。

### 百盛 2020 年一季度收益下降 36.6%

5月21日，百盛集团发布截至2020年3月31日止3个月业绩。期内百盛经营收益总额为8.81亿元，同比下降36.6%；同店销售下降44.9%；经营亏损为3180万元；录得销售所得款项总额为22.49亿元，同比下降46.3%。百盛商业表示，销售所得款项的下降主要归因于同店销售的下降，同店销售下降主要由于自2020年初以来COVID-19爆发的影响，对客户流量产生严重影响。截至2020年3月31日，百盛在28个城市管理40家百盛门店<sup>17</sup>。

## 超级市场及大卖场行业

### 物美集团考虑赴港 IPO

物美科技集团被传考虑在香港进行IPO，讨论尚处于初期阶段，融资细节仍可能有变，物美并未有作出回应。物美科技集团拥有物美商业及百安居的中国业务。物美科技集团成立于1994年，经营和管理零售连锁店近1500个，其中包括大卖场、超市、便利店、百货店和家居改善店等各种业态。物美集团的子公司物美商业曾于香港上市，2016年私有化完成从港股市场退市<sup>18</sup>。

## 服装行业

### 抖音：2019 年 3 月以来服装企业号数量增长 5.36 倍

近日，抖音企业号发布了《2020抖音企业号服装行业白皮书》。数据显示，2019年3月底至今，抖音服装企业号数量增长5.36倍，播放量增长1.96倍，投稿量增长5.18倍，用户互动行为(点赞、评论、分享)增长1.84倍，总粉丝量增长3.13倍。抖音上开服装企业号最多的三个省份分别是广东、江苏、浙江<sup>19</sup>。

## 化妆品行业

### Roger & Gallet 将关闭天猫旗舰店

近日，法国个人护理品牌Roger & Gallet香邂格蕾宣布其天猫旗舰店会在6月30日闭店，所有会员服务也将于7月31日停止，店铺现已启动闭店促销。Roger & Gallet主要售卖香水、化妆品和护肤品等产品，于2016年5月在北京开出了中国首家门店，这次关闭天猫店，似乎退出中国市场已成定局<sup>20</sup>。

## 奢侈品行业

### Christopher Kane 正式入驻京东

近日，英国设计师品牌Christopher Kane宣布正

式入驻京东开设官方旗舰店，并宣布将参与京东618购物节。据悉，旗舰店产品由Christopher Kane直供，款式则由京东奢侈品买手选择，更加符合中国消费者喜好<sup>21</sup>。



## 参考资料

- 1 《国家发改委：将多措并举促进消费回升》，2020年5月25日，人民网  
<http://finance.people.com.cn/n1/2020/0525/c1004-31722001.html>
- 2 《阿里2020财年营收5097亿元 盒马已开出207家门店》，2020年5月23日，赢商网  
<http://news.winshang.com/html/067/2758.html>
- 3 《拼多多Q1财报解读：佣金收入10亿 农产品销量增加16%》，2020年5月22日，新浪财经  
<https://finance.sina.com.cn/stock/hkstock/ggscyd/2020-05-22/doc-iircuyvi4535336.shtml>
- 4 《美团2020年Q1营收167.54亿 同比下降12.6%》，2020年5月25日，联商网  
<http://www.linkshop.com.cn/web/archives/2020/448217.shtml>
- 5 《唯品会一季度营收188亿 净利润同比增长20.8%》，2020年5月27日，联商网  
<http://www.linkshop.com.cn/web/archives/2020/448364.shtml>
- 6 《阿里将培训认证10万主播，为本地生活数字化“搭网拉线”》，2020年5月21日，联商网  
<http://www.linkshop.com.cn/web/archives/2020/448017.shtml>
- 7 《天猫618预售开场成交额同比增长超5倍》，2020年5月25日，联商网  
<http://www.linkshop.com.cn/web/archives/2020/448189.shtml>
- 8 《天猫国际上线服务商智能匹配平台，升级海外品牌入驻服务》，2020年5月27日，联商网  
<http://www.linkshop.com.cn/web/archives/2020/448347.shtml>
- 9 《天猫Club联动十大行业百大品牌门店开启“超级探店直播”》，2020年5月28日，赢商网  
<http://news.winshang.com/html/067/2895.html>
- 10 《天猫618首次推出3D购物100家商业体率先开通》，2020年5月28日，联商网  
<http://www.linkshop.com.cn/web/archives/2020/448403.shtml>
- 11 《上千商家11万件商品，京东618推出“京品试”服务》，2020年5月27日，龙商网  
<https://www.longso.com/dt/2020/0527/56450.html>
- 12 《快手与京东零售达成战略合作》，2020年5月27日，联商网  
<http://www.linkshop.com.cn/web/archives/2020/448337.shtml>
- 13 《借势京东618，全球最大家纺城江苏南通线上求变》，2020年5月27日，联商网  
<http://www.linkshop.com.cn/web/archives/2020/448355.shtml>
- 14 《多点Dmall升级配送体系 送货时长从小时缩短到分钟》，2020年5月21日，联商网  
<http://www.linkshop.com.cn/web/archives/2020/448030.shtml>
- 15 《全国mall掉铺率已超警戒线，这场招商“持久战”该怎么打？》，2020年5月26日，赢商网  
<http://news.winshang.com/html/067/2817.html>
- 16 《百货上市企业2019年业绩解读：头部企业稳定 中部企业分化严重》，2020年5月27日，赢商网  
<http://news.winshang.com/html/067/2853.html>
- 17 《百盛一季度收益下降36.6% 归母净利亏损1.47亿元》，2020年5月22日，赢商网  
<http://news.winshang.com/html/067/2688.html>
- 18 《物美集团被传考虑赴港IPO：一季度净利润3.68亿元，账上资金156亿元》，2020年5月25日，搜狐  
[https://www.sohu.com/a/397565807\\_100001551](https://www.sohu.com/a/397565807_100001551)
- 19 《抖音：2019年3月以来服装企业号数量增长5.36倍》，2020年5月22日，亿邦动力网  
<http://www.ebrun.com/ebrungo/zb/386756.shtml>
- 20 《香邂格蕾将于6月30日关闭天猫旗舰店》，2020年5月25日，联商网  
<http://www.linkshop.com.cn/web/archives/2020/448177.shtml>
- 21 《高端时装品牌CHRISTOPHER KANE携2020春夏新品添彩京东618》，2020年5月26日，凤凰网  
<http://finance.ifeng.com/c/7wm7hFtHYsM>

## 冯氏集团利丰研究中心

冯氏集团利丰研究中心收集和分析有关全球采购、供应链、分销、零售及科技的市场信息。

冯氏集团利丰研究中心总部设于香港。研究中心借助其独特的关系网络和信息网络跟踪上述信息，重点分析中国及其他亚洲国家的发展概况和未来趋势，以及撰写相关报告。研究中心透过定期出版研究报告及其他刊物与世界各地的企业、学者和政府分享市场信息和独到见解。

冯氏集团是一间以香港为基地的跨国公司，研究中心作为集团的智库，亦为集团及其合作伙伴就进入中国市场、企业架构、税务、牌照及其他政策法规方面的事宜提供专业意见及顾问服务。

冯氏集团利丰研究中心于 2000 年成立。

